

多家公司业绩大幅预增 北交所“年报季”行情可期

近期，多家北交所上市公司发布2023年业绩预告，全部预增，且盈利规模均超1亿元。这批上市公司在市场开拓、降本增效、新产品研发及上市等方面取得实质性进展，尤其是高附加值产品热销。企业高质量发展战略走稳走实。

在北交所行情企稳回升的背景下，上述披露业绩预告的“绩优股”纷纷大涨。业内人士表示，随着更多头部公司披露业绩预告，有望进一步推动北交所市场热度提升。

●本报记者 吴科任 段芳媛



业绩预告

四家公司增速较高

1月18日，同享科技发布2023年业绩预告，拉开北交所2023年“年报季”序幕。公司预计2023年实现归母净利润1.05亿元至1.15亿元，同比增长109.17%至129.09%。

同享科技将盈利增长归为两个原因：一是公司下游光伏组件出货量增加，推动公司营业收入增长。二是电池片技术从P型向N型转换，公司SMBB焊带出货占比增加，而SMBB产品毛利率相对较高。

同享科技主要为大型电池组件厂商提供光伏焊带产品。光伏焊带是光伏组件的关键部件，用于光伏电池封装中的电气连接，起到将光伏电池片串联、并联，从而导电、聚电的作用。

硅烷科技预计，2023年实现归母净利润2.8亿元至3.2亿元，同比增长47.97%至69.11%。报告期内，公司硅烷气产销两旺、均价上升，盈利能力增强；同时，收到政府补助较多，净利润相应增加。

硅烷科技主要从事高性能氢硅材料产品的研发、生产与销售，主要产品为氢气（工业氢、高纯氢）与电子级硅烷气。公司是

国内硅烷气细分行业主要供应商之一，市场占有率位居行业前列。

1月19日，利通科技和五新隧装披露业绩预告。前者预计2023年实现归母净利润1.30亿元，同比增长56.56%；后者预计2023年实现归母净利润1.61亿元，同比增长107.12%。

利通科技主要产品包括各类高中低压橡胶软管、连接件及橡胶软管总成，其产品用于实现各类设备动力传输或者流体介质输送。2023年，公司以酸化压裂软管总成为代表的高附加值产品销售持续增长，叠加主材价格有所降低，使得公司整体收入、综合毛利率保持增长态势，促使公司净利润大幅上升。

五新隧装专业从事隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及售后服务。公司表示，2023年隧道装备市场需求快速放大，公司凭借技术优势及较高的市场认可度，市场订单同比大幅增长；同时，公司对矿山装备市场和海外市场的开拓初见成效。

市场响应

业绩预告披露次日，硅烷科技盘中一度大涨17.22%，最终收涨9.13%，总市值为47亿元。当日，公司成交额重返1亿元以上，达1.76亿元。

同享科技业绩预告披露当天，公司股价以30%涨幅实现涨停，成交额3.61亿元，换手率22.34%。次日，同享科技股价下跌9.22%，成交额3.23亿元，换手率19.29%。

利通科技和五新隧装股价亦有不错表现。1月19日，前者上涨7.01%，后者上涨9.03%。

市场人士表示，上述股票大涨，与北交所行情整体回升密切相关。1月18日，北证50指数上涨2.41%，成交额122亿元；1月19日，北证50指数上涨2.53%，成交额139亿元。在大盘带动下，部分嗅觉敏锐的资金选择押注北交所“绩优股”。

事实上，同享科技、利通科技、五新隧装均为国家级专精特新“小巨人”企业。2023年，硅烷科技入围国家级“科改企业”名单，入列河南省制造业重点培育头雁企业。

未雨绸缪

为了确保上市公司交出高质量的2023年年报，北交所未雨绸缪做足功课。

2023年12月20日，北交所发布《关于做好上市公司2023年年度报告披露相关工作的通知》，对上市公司、保荐机构和会计师事务所年报编制和报送工作中应重点关注的事项作出安排部署，进一步夯实上市公司财务基础、提升信息披露质量。

2023年12月27日，北交所向各会计师事务所下发《关于北京证券交易所上市公司2023年年度报告审计工作提示的通知》，从提高审计工作质量、关注监管要求、关注重点领域的审计风险三个维度作出安排。其中，会计师事务所应重点关注上市公司财务内控的规范性，关注收入、资产减值、资金占用、关联交易、金融工具、企业合并等重点领域的审计风险。

2024年1月11日，全国股转公司、北交所发布《关于举办2023年年报编制与披露

另外，进入“年报季”窗口，投资者愈加看重上市公司的分红能力和意愿。银河证券在1月20日发布的研报中表示，对于2024年北交所投资，建议重点关注基本面良好，在募投项目顺利推进中具备高成长性，以及经营稳健、持续盈利能力佳的高股息率公司。

为鼓励上市公司积极分红，《北京证券交易所上市公司持续监管指引第10号—权益分派》于2023年底发布，对盈利或财务投资较多但分红未达一定比例的公司，要求充分披露原因、未分配利润的使用计划、为增强投资者回报拟采取的措施等；同时，简化中期分红实施程序，鼓励公司增加现金分红频次。

其实，北交所公司向来自有现金分红比例高的传统。2022年年报期间，共有154家北交所公司推出现金分红方案，占当时全部公司家数的8成以上，现金分红总额达到41.55亿元。其中，近七成公司现金分红比例超过30%。

系列培训的通知》，拟通过“在线直播”+“录播回放”的形式，面向不同经营主体，分批分类举办2023年年报编制与披露系列培训。首场培训定于1月23日举办。

年报披露期间，北交所将深入贯彻“三服务”理念，持续优化经营主体服务体验，提升交易所服务便利性。一是提供“年报服务包”，开展年报编制专项培训，编写业务操作手册，切实提升“关键少数”履职能力。二是推出“年报服务月”，年报披露期间组建服务专班，每日安排专人值守，及时解决公司披露遇到的问题；指导公司办好业绩说明会，传递高质量发展声音。三是建立“年报服务群”，通过监管“管家直联”热线、技术支持微信群等方式，着力解决上市公司年报披露、编制工具使用等相关问题。

根据目前预约情况，北交所上市公司首份2023年年报将于今年2月29日由海能技术发布。

开通上市“快车道” 北交所首个“直联机制”IPO项目过会

●本报记者 吴科任 段芳媛

“万达轴承作为北交所‘直联机制’首家试点企业，挂牌满12个月即过会创下纪录。”日前，一位万达轴承的保荐机构代表在社交平台难掩激动之情。当天，北交所上市委审议结果显示，万达轴承符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

作为北交所“企业强市战略”的重要抓手之一，北交所和全国股转公司于去年12月推出挂牌上市直联审核监管机制。通过该机制，优质企业可实现常态化挂牌满一年后1至2个月内在北交所上市。

一马当先

2023年1月12日，万达轴承登陆新三板。2023年11月6日，公司在北交所上市的申请获受理，并于2024年1月19日获北交所上市委审议通过。

“直联机制”让万达轴承上市进程明显缩短。为提升企业挂牌上市审核效率，增强对优质企业的吸引力，北交所和全国股转公司推出挂牌上市直联审核监管机制。“通过直联机制，企业将在挂牌的12个月内获得监管持续指导，助力企业进一步规范发展，更早实现上市融资。”西南证券并购融资一部总经理江亮君告诉记者。

万达轴承董秘、财务总监吴来林对“直联机制”下的审核速度深有体会。“在提交新三板挂牌申报材料前，公司向全国股转公司和北交所申请适用直联机制，针对项目整体安排、申报进度及重点关注问题进行了预沟通，这为后续审核打下坚实基础。”吴来林说。

“直联机制”的主要做法包括，北交所和全国股转公司内部对直联企业全链条审核、监管、服务工作进行集中归口管理，实现各业务环节的无缝对接，支持直联企业挂牌满一年后迅速完成发行上市流程。具体而言：一是打破条线分割，组建专职部门，切实提升审核效率；二是坚持公平透明，制定专门规程，切实明确市场预期；三是强化中介动员，组织市场培训，切实凝聚各方合力。企业“硬实力”是最好的敲门砖。记者了解到，“直联机制”不是绿色通道，更不是“保送班”，通过一般审核程序无法在北交所上市的企业也不可能通过该机制上市。

到，通过一般审核程序无法在北交所上市的企业也不可能通过该机制上市。

单项冠军

万达轴承主营业务为叉车轴承及回转支承的研发、生产和销售。公司在国内率先研发叉车专用轴承，现已成为国内规模最大的叉车门架专用轴承制造商，产品销往世界各地，广泛应用于工程机械、港口机械、轧钢机械、矿山冶金机械、煤矿机械、石化机械、物流机械、智能装备、特种装备等诸多领域。

值得一提的是，万达轴承是全国首批专精特新“小巨人”企业和国家级制造业单项冠军企业。根据中国轴承工业协会统计数据，公司叉车门架滚动轴承产品2021年和2022年国内市场占有率均位居第一，全球市场占有率位列第二。

万达轴承表示，除了继续深耕叉车领域，公司将积极拓展工业机器人领域客户，丰富客户储备和结构，提升公司的综合竞争力与可持续发展能力。受下游工业自动化、机器人等利好政策影响，预计工业机器人领域的需求增长将成为公司未来新的增长点。目前，公司在工业机器人领域已积累三一机器人、浙江国自机器人、库卡机器人等优质客户。

北交所上市委关注万达轴承相关产品采购数量与业务规模的匹配性。根据申报文件，万达轴承2021年营业收入同比增长35.53%，2022年营业收入同比下降4.49%；公司2021年自来水采购数量同比下降40.32%，2022年电力采购数量同比增长11.65%。上市委要求万达轴承说明水、电采购数量与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性。

另外，关于市场竞争及募投产能消化能力，一是要求万达轴承说明与行业龙头企业相比的竞争优势，在工业机器人回转支承产品方面的核心竞争力。二是说明募投项目于2025年投产、至2029年满产的原因；结合2023年在境外市场的具体拓展措施及成果、境内电商平台建设等市场拓展情况，进一步说明募投项目产能消化能力，以及不及预期时的风险控制措施。

机构密集调研北交所公司

●本报记者 杨洁

2024年以来，机构调研北交所上市公司热度不减。Wind统计数据显示，今年以来，50家北交所公司合计被70多家机构调研了66次。从行业领域来看，工业机械、电子设备和仪器、电子元件等领域公司被机构调研频次较多。其中，中信证券、博时基金、开源证券、国投证券调研北交所公司频次较多。

多家券商认为，2024年随着北交所各项改革政策不断实践落地，北交所发展将步入快车道。相关上市公司市场配置价值凸显，建议关注业绩有改善空间、业务具备稀缺性的细分龙头公司估值上升或修复机会。

业绩有望改善

对于电子等行业北交所公司，机构关注其业务是否迎来回暖等内容。

豪声电子2024年以来已经接受4次机构调研。公司主要产品包括微型扬声器、微型受话器、微型扬声器集成模组等，广泛应用于手机、平板电脑、智能手表、笔记本电脑等消费类电子产品领域。公司前五大客户主要集中在消费电子领域。豪声电子表示，受益于消费电子行业逐步回暖，2023年第四季度以来，部分客户的微电声新项目采购报价较之前有一定程度上涨。

豪声电子称，随着消费电子市场逐步复苏，加之公司厂区整体搬迁完成，以及募投项目的实施，产能瓶颈将有所改善，产品的产销量与市场占有率有望进一步提高。同时，新产品将陆续投入市场，公司预计2024年业绩有望企稳回升。

伟达光电在接受机构调研时表示，随着下游客户库存去化接近尾声，终端面板需求有望逐步回升。下游市场需求回暖，会逐步传导到中游偏光片产业以及上游原材料产业。

对于2024年电子行业形势，同惠电子称，种种迹象表明，2024年电子行业将反转向好。首先，华为mate60等消费电子产品取得技术突破，同时小米、VIVO等厂商不断推出新产品，叠加用户更新换代的需求，消费电子产业逐步回暖是大概率事件；其次，随着新能源汽车渗透率不断提高，车规级芯片尤其是功率芯片需求越来越大，以碳化硅、氮化镓为代表的第三代功率芯片技术突破和新建产能会带来更多行业机会；另外，随着政策发力更为精准有效，消费电子下游市场大概率会呈现回升态势。

布局前沿技术

创远信科2024年以来接受了三次调研，机构关注公司未来对6G的布局、AI PC对公司业务的影响等方面内容。

在天地一体化通信方面，创远信科表示，公司布局空地信息网络相关测试仪器及解决方案。例如，基于公司自主研发的X80信道模拟器及上下变频模组，开发“天地一体化通信——端到端系统性能仿真平台”，可实现针对卫星通信场景完整的端到端性能测试、模拟复杂电磁环境下的卫星通信场景等；公司自主研发的“低轨卫星载荷认证测试系统”，基于卫星通信测试终端及通用测试仪表等硬件设备，支持对卫星载荷的功能及性能等进行地面自动化验证评估；公司最近发布的GS100手持式卫星导航信号分析仪，可应用于卫星阵地、智能网联汽车、通信系统、位置服务（LBS）、电磁环境评估、频谱监测等领域的测试。

创远信科表示，AI PC对于电子连接线的响应要求、信号衰减要求更高，预计需要在生产线上新增矢量网络分析仪等测量仪器对成品质量进行测试验证，这会为公司带来新的机遇。目前，公司矢量网络分析仪已经出货盈精密、中山通宇、深圳华扬、惠州硕贝德、常熟泓博通讯、萍生微电子等公司。

欧普泰表示，公司从2017年开始研发AI模型，2019年在光伏组件工厂落地，积累了大量AI模型落地经验。另外，公司在光伏制造端有大量检测设备，收集了大量数据和图片，这些经验和数据为光伏电站的AI模型建立提供了帮助。

对于近期的热点“鸿蒙系统”，艾融软件在接受机构调研时称，各大商业银行正在紧锣密鼓展开鸿蒙操作系统的适配，公司参与了部分客户的鸿蒙APP适配改造工作。相关工作逐步推进，会对公司业绩产生积极的影响。艾融软件深耕国内银行电子渠道端，积极布局鸿蒙系统人才培养。

新华社图片
视觉中国图片
制图/王春燕